

# Staermose Holding ApS

Aahavevej 13, 8300 Odder

CVR-nr. 33 64 13 46

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2024

Dirigent:

.....  
John Stærmose

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Staermose Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 3. april 2024

Direktion:

.....  
John Stærmosé

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Staermose Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Staermose Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 3. april 2024  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
mne24820

Henry Vesterholm  
statsaut. revisor  
mne10157

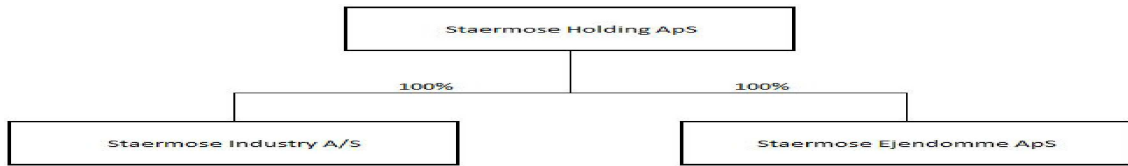
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Staermose Holding ApS
Adresse, postnr. by	Aahavevej 13, 8300 Odder
CVR-nr.	33 64 13 46
Stiftet	29. april 2011
Hjemstedskommune	Odder
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	John Stærmosé
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	52.442.503	48.323.229	41.279.984	33.308.095	29.859.330
Resultat af primær drift	9.599.199	10.140.547	6.919.637	3.339.431	2.013.571
Resultat af finansielle poster	-2.011.157	-1.305.171	-1.414.108	-1.345.001	-1.238.025
Årets resultat	5.858.629	6.779.320	4.315.860	1.496.369	274.915
Balancesum	106.834.905	77.752.144	72.559.901	64.679.699	65.141.734
Investeringer i materielle anlægsaktiver	29.529.065	6.180.058	6.139.431	5.056.432	27.284.434
Egenkapital	22.685.580	16.944.751	10.279.831	6.076.970	4.691.201
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	10,4 %	13,5 %	10,1 %	5,1 %	3,8 %
Soliditetsgrad	21,2 %	21,8 %	14,2 %	9,4 %	7,2 %
Egenkapitalforrentning	29,6 %	49,8 %	52,8 %	27,8 %	6,0 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion af isolerings-komponenter til teknisk isolering, produktion af stålkompneter som underleverandør samt investering i produktionsejendomme.

Produktionen og salget foregår fra dattervirksomheden.

Produkterne afsættes primært i Danmark og Europa.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 5.859 t.kr. mod et overskud på 6.779 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 22.686 t.kr.

Virksomhedens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau for de tidligere fremsatte forventninger på mellem 6.000 - 7.000 t.kr.

Virksomhedens produktion og afsætning, har i det forløbne år haft en positiv udvikling. Både afsætningen indenfor isoleringskabinetter og stålpladebearbejdning har været stigende som følge af, at flere kunder har set fordelene ved at samarbejde med Staermose Industry.

Vi tror på produktion i Danmark, og støtter op om produktion i Danmark. Derfor producerer vi i Danmark, men er glade for, at vi kan få kollegaer fra andre lande til at hjælpe os på vores fabrik i Odder. For at vi fortsat kan være attraktive at handle med, har vi i det forgangne år investeret store ressourcer i at videreudvikle vores virksomheds it-systemer. Dette har sat os i stand til at yde en endnu bedre service overfor vores kunder.

Investeringsniveauet for 2024 vil være faldende en smule og vil koncentrere sig om videreudvikling og optimering af de processer vi allerede råder over. Det vil på sigt resultere i en bedre service og leveringsperformance til selskabets kunder.

### Vision og mål

Hos Staermose-koncernen har vi en vision og et mål om, at være kundernes foretrukne samarbejdspartner på levering af isoleringskabinetter og forarbejdet metal.

Vores strategi frem til og med 2025 fokuserer på salg, optimering af arbejdsgange og udvikling af virksomhedens medarbejdere.

### Udvikling på alle områder

De senere år har vi investeret massivt i både digitalisering, maskiner og mennesker. Samtidig har vi udvidet vores domicil i Odder. Vi er blevet bekræftet i, at produktion i Danmark har en fremtid - kunderne efterspørger hurtig leveringstid, levering af den ønskede kvalitet, effektiv produktionsproces samt tilgængelighed og seriøsitet. Med vores fokus på bl.a. digitalisering og automatisering, kan vi levere den kvalitet kunderne efterspørger til en konkurrencedygtig pris. Vi fortsætter med at investere i fremtiden til gavn for kunderne, for medarbejderne, for lokalsamfundet og for Industri-Danmark.

### Fokus på omverdenen - vi er på vej

Koncernens indsats overfor medarbejdernes trivsel og udvikling, og indsats for at få flere mennesker i arbejde samt at bidrage til lokalsamfundet med fokus på børn og unge, har baggrund i vores menneskesyn omkring frihed under ansvar, og at alle fortjener en chance. Et eksempel herpå er vores samarbejde med kriminalforsorgen omkring borgere, der er i udslningsforløb og skal tilbage på arbejdsmarkedet.

Ligeledes har vi, via vores samarbejde med Jobcentret hos Odder Kommune, hjulpet en række borgere til en afklaring i forhold til deres situation på arbejdsmarkedet. Vi har støttet og hjulpet borgere uden arbejde til en tættere tilknytning til arbejdsmarkedet.

Vi støtter børn- og ungesport i Odder Kommune, samt særligt trængende børn og unge uden for Odder Kommune.

Vi fokuserer på, at støtte dem der gør en indsats for særligt trængende, eller mindre bemidlede børn og unge. Vi støtter fortsat flere steder med sponsorater og humanitære bidrag.

## Ledelsesberetning

Vores mangeårige indsatser omkring medarbejderforhold, miljøforhold m.m., er formuleret i en strategi og har allerede bragt os langt. Vi ønsker at agere aktivt på denne dagsorden, og i 2024 arbejder vi videre med at undersøge, og kortlægge, vores rolle omkring bæredygtighed, med formålet om at skabe handlinger, hvor det giver mening. Vi tror, at sunde forandringer skabes med afsætning i god ledelse. Vi arbejder med tingene - vi er på vej - og vi ønsker at kunne vise en tydelig profil til både medarbejdere, kunder og andre interessenter.

### Forventet udvikling

Koncernen har en forventning om, at omsætning for 2024 vil udvikle sig svagt positivt i forhold til 2023. Koncernen forventer et resultat for 2024, som følge af forestående investeringer, vil ligge under niveau for 2023. Koncernen forventer dermed et overskud for 2024 i størrelsesordenen 4.000 til 5.000 t.kr.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er eksponeret over for ændringer i renteniveauet, idet hovedparten af koncernens bankgæld, realkreditgæld samt leasinggæld er finansieret via variabelt forrentede lån.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	52.442.503	48.323.229	-31.002	-27.725
3	Personaleomkostninger	-36.763.100	-31.858.718	0	0
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.070.657	-6.310.955	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	9.608.746	10.153.556	-31.002	-27.725
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.168.498	7.113.614
4	Finansielle indtægter	14.040	57	8.131	57
5	Finansielle omkostninger	-2.025.197	-1.305.228	-375.382	-385.182
	<b>Resultat før skat</b>	7.597.589	8.848.385	5.770.245	6.700.764
6	Skat af årets resultat	-1.738.960	-2.069.065	88.384	78.556
	<b>Årets resultat</b>	5.858.629	6.779.320	5.858.629	6.779.320





## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	80.000	10.085.431	114.400	10.279.831
	Overført via resultatdisponering	0	6.661.520	117.800	6.779.320
	Udloddet udbytte	0	0	-114.400	-114.400
	<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>80.000</b>	<b>16.746.951</b>	<b>117.800</b>	<b>16.944.751</b>
	Overført via resultatdisponering	0	5.736.629	122.000	5.858.629
	Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800
	<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>80.000</b>	<b>22.483.580</b>	<b>122.000</b>	<b>22.685.580</b>

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	80.000	7.926.931	2.158.500	114.400	10.279.831
7	Overført via resultatdisponering	0	6.113.614	547.906	117.800	6.779.320
	Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
	<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>80.000</b>	<b>14.040.545</b>	<b>2.706.406</b>	<b>117.800</b>	<b>16.944.751</b>
7	Overført via resultatdisponering	0	4.968.498	768.131	122.000	5.858.629
	Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
	<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>80.000</b>	<b>19.009.043</b>	<b>3.474.537</b>	<b>122.000</b>	<b>22.685.580</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	5.858.629	6.779.320
18	Reguleringer	9.282.639	9.725.191
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	15.141.268	16.504.511
19	Ændring i driftskapital	2.949.516	-2.585.413
	Pengestrømme fra primær drift	18.090.784	13.919.098
	Renteindbetalinger m.v.	14.040	57
	Renteudbetalinger m.v.	-2.012.063	-1.345.228
	Betalt selskabsskat	-1.396.165	-2.526.604
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>14.696.596</b>	<b>10.047.323</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-659.251	-464.268
	Køb af materielle anlægsaktiver	-9.350.610	-6.180.058
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-10.009.861</b>	<b>-6.644.326</b>
	Provenu ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	352.775	2.252.959
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.721.389	-3.890.630
	Betalt udbytte	-117.800	-114.400
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.486.414</b>	<b>-1.752.071</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>2.200.321</b>	<b>1.650.926</b>
	Likvider 1. januar	2.759.854	1.108.928
20	Likvider 31. december	4.960.175	2.759.854

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Staermose Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

###### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen som primært omfatter salg af isoleringskomponenter til teknisk isolering og stålkomponenter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Indtægter fra igangværende arbejder for fremmed regning indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra igangværende arbejder for fremmed regning ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

###### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

###### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

###### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

###### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

###### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	10 år
Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Bygningsinstallationer	10-15 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

##### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lån.

##### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acountofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acountofaktureringer og som forpligtelser, når acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Begivenheder efter balancedagen

##### Koncern

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

##### Modervirksomhed

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for moderselskabets finansielle stilling.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	31.805.704	27.486.407	0	0
Pensioner	4.067.571	3.506.926	0	0
Andre omkostninger til social sikring	889.825	865.385	0	0
	<u>36.763.100</u>	<u>31.858.718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	81	75	0	0

##### Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.557	0
Andre finansielle indtægter	14.040	57	3.574	57
	<u>14.040</u>	<u>57</u>	<u>8.131</u>	<u>57</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	22.608	21.547
Andre finansielle omkostninger	2.025.197	1.305.228	352.774	363.635
	<u>2.025.197</u>	<u>1.305.228</u>	<u>375.382</u>	<u>385.182</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.657.660	2.112.165	-88.384	-91.856
Årets regulering af udskudt skat	81.300	-43.100	0	13.300
	<u>1.738.960</u>	<u>2.069.065</u>	<u>-88.384</u>	<u>-78.556</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
<b>7 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	122.000	117.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.968.498	6.113.614
Overført resultat	768.131	547.906
	<u>5.858.629</u>	<u>6.779.320</u>

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	6.816.644	2.388.377	9.205.021
Tilgange	659.251	0	659.251
Kostpris 31. december 2023	<u>7.475.895</u>	<u>2.388.377</u>	<u>9.864.272</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	5.153.920	1.313.609	6.467.529
Afskrivninger	1.250.276	238.838	1.489.114
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>6.404.196</u>	<u>1.552.447</u>	<u>7.956.643</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>1.071.699</u>	<u>835.930</u>	<u>1.907.629</u>

### 9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2023	43.211.732	37.797.971	2.762.276	83.771.979
Tilgange	7.917.374	20.463.097	1.148.594	29.529.065
Afgange	0	-525.000	0	-525.000
Kostpris 31. december 2023	<u>51.129.106</u>	<u>57.736.068</u>	<u>3.910.870</u>	<u>112.776.044</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	5.224.806	27.895.333	1.417.659	34.537.798
Afskrivninger	1.089.276	3.040.579	451.687	4.581.542
Tilbageførsel af akkumulerede afskrivninger på afhændede aktiver	0	-525.000	0	-525.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>6.314.082</u>	<u>30.410.912</u>	<u>1.869.346</u>	<u>38.594.340</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>44.815.024</u>	<u>27.325.156</u>	<u>2.041.524</u>	<u>74.181.704</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	26.034.814	272.950	26.307.764

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
kr.	
Kostpris 1. januar 2023	12.580.575
Kostpris 31. december 2023	12.580.575
Værdireguleringer 1. januar 2023	14.040.545
Modtaget udbytte	-1.200.000
Årets resultat	6.444.816
Nedskrivning	-276.318
Værdireguleringer 31. december 2023	19.009.043
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>31.589.618</b>

I kapitalandele i dattervirksomheder indgår merværdier på 1.529 t.kr.

#### Modervirksomhed

##### Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Staermose Industry A/S	A/S	Odder	100,00 %
Staermose Ejendomme ApS	ApS	Odder	100,00 %

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>11 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi af udført arbejde	2.588.779	3.531.781	0	0
	2.588.779	3.531.781	0	0

#### 12 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, refusion, leasingydelse og forsikringer.

kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
<b>13 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anpart, 80.000 stk. a nom. 1,00 kr.	80.000	80.000
	80.000	80.000

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 5 år.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	13.985.789	687.621	13.298.168	9.826.843
Leasingforpligtelser	26.493.885	4.032.483	22.461.402	5.879.938
Anden gæld	11.867.566	1.200.000	10.667.566	2.313.674
	<u>52.347.240</u>	<u>5.920.104</u>	<u>46.427.136</u>	<u>18.020.455</u>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	9.393.971	1.200.000	8.193.971	0
	<u>9.393.971</u>	<u>1.200.000</u>	<u>8.193.971</u>	<u>0</u>

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Modervirksomhed

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ubegrænset kaution for øvrige koncernselskabers mellemværende med bank og realkredit institutter på i alt 22.660 t.kr.

Selskabet har endvidere stillet kaution for Staermose Industry A/S' leasingforpligtelse, som udgør 26.494 t.kr. pr. 31. december 2023.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling i sambeskatningskredsen.

Den samlede forpligtelse udgør 0 t.kr.

#### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Koncernen har til sikkerhed for bankgæld udstedt virksomhedspant på 9.500 t.kr. med pant i immaterielle- og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og varetilgodehavender med en bogført værdi på 24.853 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 14.673 t.kr., er der afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 42.455 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 12.283 t.kr., der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 44.122 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld og leasinggæld på i alt 34.480 t.kr.

##### Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomhedernes gæld over for banker, realkredit institutter samt leasingforpligtelser på 49.154 t.kr., er der stillet pant i virksomhedens kapitalandele i dattervirksomheder med en bogført værdi på 31.590 t.kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 17 Nærtstående parter

##### Koncern

##### Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2023	2022
<b>Koncern</b>		
Renteomkostninger, SJS Holding ApS	468.406	470.110
Kautionspræmie til anpartshaver	40.000	20.000
Gæld, SJS Holding ApS	12.400.422	12.932.016
<b>Modervirksomhed</b>		
Renteomkostninger, SJS Holding ApS	352.774	358.930
Gæld, SJS Holding ApS	9.393.971	10.041.197

##### Modervirksomhed

##### Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
John Hegner Stærmosé	Alpevej 12, 8300 Odder	Kapitalbesiddelse

##### Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023	2022
<b>18 Reguleringer</b>		
Afskrivninger mv.	5.545.656	6.310.955
Finansielle indtægter	-14.040	-57
Finansielle omkostninger	2.012.063	1.345.228
Skat af årets resultat	1.738.960	2.069.065
	<u>9.282.639</u>	<u>9.725.191</u>
<b>19 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.012.867	-345.958
Ændring i tilgodehavender	-2.013.408	-2.532.153
Ændring i leverandørgæld m.v.	5.716.907	1.400.553
Ændring i anden gæld og periodeafgrænsningsposter	258.884	-1.107.855
	<u>2.949.516</u>	<u>-2.585.413</u>
<b>20 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.960.175	2.759.854
	<u>4.960.175</u>	<u>2.759.854</u>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## John Hegner Stærmose

### Direktion

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 5e464580-bbff-4767-997d-678c67f2d66f

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-04-03 13:54:41 UTC



## John Hegner Stærmose

### Dirigent

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 5e464580-bbff-4767-997d-678c67f2d66f

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-04-03 13:54:41 UTC



## Tom Barreth Lassen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: e750e22d-62f4-4efb-aa30-fe83e9d6e62b

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-03 14:14:58 UTC



## Henry Vesterholm

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: ec10f84c-8f53-4f53-8333-619996dca897

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-04 12:30:08 UTC



Penneo dokumentnøgle: SPDKD-5DSPE-B5A28-1I57W-TXF75-0UYYP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**